

Fuentes estadísticas internacionales para el análisis de los Sistemas de Pensiones

Javier Alonso Meseguer

Economista Principal, Unidad de Pensiones BBVA Research

Introducción

La información estadística sobre los sistemas de pensiones en el mundo ha ido evolucionando en la misma dirección que el resto de fuentes estadísticas de tipo institucional. Por un lado, las facilidades tecnológicas de Internet y la posibilidad de recuperar grandes bases de datos compatibles con variados tipos de software de tratamientos de datos, ha supuesto en líneas generales una gran mejora en cuanto a la disponibilidad de la información para la investigación. Por otro lado, diversas Instituciones Internacionales y muchos Gobiernos, han dado una mayor importancia a la transparencia estadística, ofreciendo una información que anteriormente no estaba disponible.

Hay que resaltar que, también hablando en líneas generales, el problema del envejecimiento de la población y de los desequilibrios actuariales de los viejos sistemas de reparto de los países, han llevado a implementar reformas, introduciendo nuevos sistemas de ahorro complementario individual (obligatorio o voluntario). Esto ha multiplicado en muchos países la información estadística necesaria para abarcar el sistema de pensiones en su conjunto.

El estudio de los sistemas de pensiones entraña una complejidad especial en el sentido de que son múltiples los factores que inciden en el sistema, como por ejemplo la demografía, la macroeconomía, el mercado de trabajo, el cálculo actuarial, etc.

En este documento, revisaremos la situación actual de la información disponible en el marco internacional intentando abarcar no sólo las estadísticas de tipo institucional del sistema, si no también aquellas que aportan además información relacionada con las pensiones.

Fuentes de información en el contexto internacional

Sin duda una referencia obligada en información estadística económica en general y concretamente en materia de pensiones es la Organización para la Cooperación y el Desarrollo (OCDE)¹. Desde el año 2005, esta Institución ofrece una

colección importante de las magnitudes y principales ratios descriptivos de los sistemas de pensiones de sus países asociados (y recientemente de otros importantes) en su publicación *Pensions at a Glance*². En la última versión de 2011 se ofrecen algunos indicadores sobre los diversos sistemas de pensiones como tasa bruta y neta de reemplazo, varios conceptos de riqueza que el sistema proporciona a sus pensionistas, tasas de cobertura, etc. También ofrece información sobre demografía e indicadores sobre el efecto del envejecimiento de los países. En la parte final del documento se incluye una descripción de cada uno de ellos indicando sus especificidades regulatorias. En la versión electrónica del documento existen unos links que permiten la descarga rápida de la información contenida en los gráficos y tablas en un entorno excel.

Es de reseñar el importante esfuerzo realizado para lograr clasificaciones homogéneas con tantos países y con tantas particularidades. Pese a que existen numerosas excepciones de tipo cualitativo en cada caso, la OCDE ha conseguido establecer un criterio único de clasificación de los distintos sistemas de pensiones, muy vinculado a las propuestas multipilar del Banco Mundial.

Otra publicación de estadísticas de referencia en la OCDE es el *Private Pensions Outlook (2008)*³, esta vez orientado principalmente a los fondos de pensiones privados. En este trabajo se muestra la evolución de los distintos sistemas de capitalización en el mundo y se ofrecen diversos datos, como los activos acumulados en los fondos públicos de reserva de pensiones, los activos gestionados por el sistema privado, etc. En este trabajo se proporciona una evaluación del desempeño de los sistemas privados de acuerdo a los criterios fundamentales como la extensión de la cobertura, la adecuación y la seguridad de las prestaciones, fondo de solvencia, rendimiento de las inversiones y la eficiencia administrativa. El último número se ve muy condicionado en valorar los efectos económicos que ha tenido la crisis financiera internacional.

² (Ver: http://www.oecd.org/document/49/0,3746,en_2649_34757_4299213_1_1_1_1,00.html)

³ (Ver: http://www.oecd.org/document/60/0,3746,en_2649_34853_41770428_1_1_1_1,00.html)

¹ (Ver: http://www.oecd.org/document/46/0,3746,en_2649_34853_36091822_1_1_1_1,00.html)

“ Pese a que existen numerosas excepciones de tipo cualitativo en cada caso, la OCDE ha conseguido establecer un criterio único de clasificación de los distintos sistemas de pensiones ”

Las publicaciones que ofrecen datos estadísticos provenientes de la Comisión Europea son fruto de grupos de trabajo internacionales de los países miembros que, a través de un acuerdo sobre la metodología común, intentan completar una información homogénea para todos los países. Si bien en estas publicaciones también se realiza una descripción detallada del funcionamiento de los sistemas de pensiones de cada país, el enfoque de la información está más orientado a mostrar las principales variables que inciden sobre su sostenibilidad financiera con el fin de mostrar posibles medidas de política y reformas⁴. Por ello, la Comisión Europea y en concreto el *EC Directorate General for Economic and Financial Affairs* ofrece datos históricos y proyecciones⁵ de los principales factores que pueden afectar al gasto en pensiones en el futuro y que se muestran en la siguiente ecuación:

El Banco Mundial ha realizado una importante labor de estudio y difusión de numerosas propuestas de reforma de los sistemas de pensiones y que han seguido numerosos países, sobre todo en vías de desarrollo. Si bien el BM no ofrece una abundante información estadística del marco institucional de los sistemas de pensiones, sí ofrece un importante volumen de datos que ayudan a poner dichos sistemas en su contexto, socioeconómico y demográfico. El *World Development Indicators (WDI) & Global Development Finance (GDF)*⁶ proporcionan series para todos los países de mundo de variables de tipo demográfico (que permiten medir el efecto del envejecimiento de la población como la tasa de dependencia, tasa de fertilidad, mortalidad, migración), junto con otras de mercado de trabajo (Población activa, ocupados, desempleados, etc).

Las Naciones Unidas ofrecen informaciones de la misma naturaleza que el Banco Mundial. Sin embargo, son especialmente útiles las proyecciones de población realizadas para la mayoría de países en el mundo⁷ en la que se proyectan todos los componentes dinámicos y sirven para medir la intensidad del envejecimiento de la población para la mayoría de países. La división de estudios de la Comisión Económica para América Latina y Caribe (CEPAL) ofrece abundante información para el estudio del medio socioeconómico en el que se desenvuelve. Su división especializada en demografía (CELADE) ofrece interesantes proyecciones de población y de mercado de trabajo, como la población económicamente activa⁸. La CEPAL ofrece información especialmente relevante en temas de pobreza y exclusión social, muy importantes para ser tenidas en cuenta en análisis de ampliación de la cobertura y de los pilares solidarios de los sistemas de pensiones latinoamericanos.

The International Organisation of Pension Supervisors (IOPS)⁹ ofrece para cada país, estudios sobre la organización de sus sistemas de pensiones en su vertiente privada y donde aportan información para cada país. El segmento para países Latinoamericanos, la Asociación Internacional de Organismos

FACTORES QUE AFECTAN AL GASTO EN PENSIONES

$$\begin{array}{c}
 \text{Gasto pensiones} \\
 \text{PIB}
 \end{array}
 =
 \underbrace{\frac{\text{Pob 65 +}}{\text{PIB}}}_{\text{TASA DE DEPENDENCIA}}
 \times
 \underbrace{\frac{1}{\frac{\text{Ocupados 15 - 64}}{\text{Pob 15 - 64}}}}_{\text{TASA DE OCUPACIÓN}}
 \times
 \underbrace{\frac{\text{Nº pensionistas}}{\text{Pob 65 +}}}_{\text{TASA DE ELEGIBILIDAD}}
 \times
 \underbrace{\frac{\text{Pensión Media}}{\frac{\text{Ocupados 15 - 64}}{\text{PIB}}}}_{\text{TASA DE SUSTITUCIÓN}}$$

⁴ (Ver http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/publication_summary9493_en.htm) y (europa.eu/epc/pdf/pensions_en.pdf)

⁵ (Ver http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/publication_summary6656_en.htm) Y sus anexos estadísticos.

⁶ (Ver <http://databank.worldbank.org/ddp/home.do>)

⁷ (Ver <http://esa.un.org/unpd/wpp/Excel-Data/population.htm>)

⁸ (Ver <http://www.cepal.org/celade/>)

⁹ (Ver http://www.iopsweb.org/pages/0,3417,en_35030657_35030420_1_1_1_1,00.html)

mos de Supervisión de Fondos de Pensiones (AIOS)¹⁰ ofrece cuadros y gráficos donde se comparan diversos aspectos tales como: volumen de aportantes, cobertura, ingreso imponible, beneficios, traspasos, fondos, rentabilidad, inversiones, desempeños de las administradoras y comisiones, etc.

El futuro de las fuentes de información sobre los sistemas de pensiones es la elaboración de bases de microdatos que incorporen el ciclo de vida de los afiliados. Este tipo de información es crucial para poder entender el comportamiento de los agentes con respecto al sistema y ante diversas contingencias laborales, económicas, etc. En el caso de España existe La Muestra Continua de Vidas Laborales¹¹. Se trata de una base de microdatos anonimizados extraídos de registros administrativos, tanto de la Seguridad Social como del Padrón Municipal Continuo. Recogen más de un millón de personas y constituyen una Muestra representativa de todas las personas que tuvieron relación con la Seguridad Social en un determinado año. Otros países que también disponen de estadísticas similares son Chile e Italia. México también se haya en proceso de elaboración.

“ El futuro de las fuentes de información sobre los sistemas de pensiones es la elaboración de bases de microdatos que incorporen el ciclo de vida de los afiliados ”

Conclusiones

Existen numerosas organizaciones internacionales que ofrecen información estadística tanto de componente institucional de los sistemas de pensiones como de las variables que pueden ejercer alguna influencia en el sistema. El volumen de información disponible ha crecido en los últimos años y las facilidades informáticas permiten un acceso rápido y sencillo a ellas. Las instituciones internacionales han realizado importantes esfuerzos en clasificar los diferentes sistemas para poder ofrecer datos homogéneos y comparables. Si bien existe un volumen de información suficiente para describir la situación actual de los sistemas, los ejercicios de proyección necesitan el desarrollo de bases de datos de ciclo de vida, habiendo ya algunos países que disponen de ellas.

¹⁰ (Ver http://www.aiosfp.org/estudios_publicaciones/estudios_pub_boletin_estadistico.shtml)

¹¹ (Ver http://www.seg-social.es/Internet_1/Estadistica/Est/Muestra_Continua_de_Vidas_Laborales/index.htm)

Para saber más...

- Asociación Internacional de Organismos de Supervisión de Fondos de Pensiones. (2007): http://www.aiosfp.org/estudios_publicaciones/estudios_pub_boletin_estadistico.shtml
- Beetsma, R., & Oksanen, H. (2007). Pension systems, ageing and the stability and growth pact. European Economy Economic Papers, 289: http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/publication9491_en.pdf
- ECLAC - United Nations. (2011). The Economic Commission for Latin America: <http://www.cepal.org/celade/>
- European Commission Directorate-General for Economic and Financial Affairs, (2006). The impact of ageing on public expenditure: projections for the EU25 Member States on pensions, health care, long term care, education and unemployment transfers (2004-2050): http://ec.europa.eu/economy_finance/publications/publication6654_en.pdf
- Gobierno de España, Ministerio de Trabajo e Inmigración, Seguridad Social. (1995). Estadísticas, Presupuestos y Estudios: http://www.seg-social.es/Internet_1/Estadistica/Est/Muestra_Continua_de_Vidas_Laborales/index.htm
- International Organization of Pension Supervisors. (2011): http://www.iopsweb.org/pages/0,3417,en_35030657_35030362_1_1_1_1_1,00.html
- OECD(2011), Global Pensions Statistics: www.oecd.org/daf/pensions/gps
- OECD(2011), Pensions at a Glance 2011: Retirement-Income Systems in OECD and G20 Countries: www.oecd.org/els/social/pensions/PAG
- OECD(2008), OECD Private Pensions Outlook 2008: www.oecd.org/daf/pensions/outlook
- (2007). Pensions schemes and projection models in eu-25 member states. European Economy Occasional Papers, 35,: http://europa.eu/epc/pdf/pensions_en.pdf
- United Nations, Department of Economic and Social Affairs, Population division, Population estimates and projections section. (2010). World population prospects, the 2010 revision: <http://esa.un.org/unpd/wpp/Excel-Data/population.htm>
- World databank (2011), World Development Indicators (WDI) and Global Development Finance (GDF): <http://databank.worldbank.org/ddp/home.do>